

PBZ01308全球投资精选产品（PBZ01308）2015年第三季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	PBZ01308全球投资精选产品		
产品代码	PBZ01308		
销售币种	人民币		
产品风险评级	PR3		
收益类型	非保本浮动收益		
产品成立日	2014年08月29日		
产品到期日	--		
开放日	每月第1个自然日和第17个自然日（遇非工作日顺延）		
开放时间	开放日的北京时间9：30至16：30		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理		
业绩比较基准	6%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.00%		
产品托管人	工商银行广东省分行营业部		
报告期末理财产品份额	9,774,297,238.05		
3、产品净值表现			
请参照产品管理人在每个估值日（T日）后第二个工作日（T+2日）通过中国工商银行网站（www.icbc.com.cn）或中国工商银行私人银行服务机构披露的理财产品单位净值。			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
基本上经济仍较为疲弱，从9月份的一些高频经济数据以及财新PMI来看，经济仍存在一定下行压力。三季度期间资金面整体宽松，资金价格小幅上行，但资金面宽松程度总体保持平稳。债券市场方面，权益市场调整导致资金的再配置需求推动债券收益率不断下行，利率债方面短端由于受资金价格回升影响表现一般，长端利率债收益率大幅下行；信用债各评级各期限品种收益率均下行较多，交易所可质押的债券表现较为突出。期间全球市场震荡加剧，资金风险偏好下降，资产价格波动较大。			
4.2、操作回顾			
三季度以来，在准确预判到全球资本市场波动加剧的情况下，1308投资量化对冲策略等绝对收益资产以平滑波动，并在锁定部分收益后及时将资产切换至具备固定收益特征的债券类资产。同时，产品成立以来逐步拓宽跨境投资范围、丰富跨境资产配置策略，产品配置了较高比例的跨境类美元及汇率盯住美元的港币类资产，在人民币汇率波幅加大期间，汇兑收益对该类跨境类资产业绩贡献显著。			
4.3、下一步投资策略			
后续产品将持续发挥可进行全球多市场投资的优势，灵活调整大类资产配置策略。中长期来看人民币+美元资产双轮驱动将是未来几年内的投资主线，当前仍是加大美元资产（或是港币资产）的较好机会。下阶段产品加快布局海外优质资产尤其是美元债券资产，丰富现有跨境投资策略，获取超额收益。			
5、投资组合详细情况			
5.1、投资组合的基本情况			
	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	高流动性资产	77.29%	51.51%
	债券及债券基金	75.69%	50.78%

	活期存款	1.60%	0.73%
※	债权类资产	13.43%	20.55%
	境外类基金投资	13.43%	20.55%
※	权益类资产	9.28%	27.94%
	新股及转债申购	0.00%	3.64%
	股票型证券投资	9.28%	24.30%
合计		100%	100%
5.2、产品投资前十名债券明细			
债券代码		债券名称	占投资组合的比例（%）
无			
5.3、产品投资前十名股票明细			
股票代码		股票名称	占投资组合的比例（%）
无			
5.4、债权类资产的行内评级			
行内信用评级		占比	
AAA		0.00%	
AA+		0.00%	
AA		0.00%	
AA-		0.00%	
A+		0.00%	
A		0.00%	
A-		0.00%	
A-以下		0.00%	
N(待评级)		100.00%	
5.5、需要特别说明的投资品情况			
无			
6、其他重要信息			
无			